

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2022-006

北京新雷能科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2022 年 10 月 26 日 15:00-16:00
地点	电话会
上市公司接待人员姓名	新雷能副总经理、董事会秘书、财务总监：王华燕 新雷能证券事务代表：王文升
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2022 年前三季度基本经营情况介绍</p> <p>2022 年前三季度，公司实现营收 13.36 亿元，同比增长 32.57%，归属于上市公司股东的净利润 2.85 亿元，同比增长 46.65%，扣非净利润 2.78 亿元，同比增长 43.99%，国内业务实现收入 10.32 亿元，同比增长 26.91%，出口业务实现收入 3.05 亿元，同比增长 56.16%。</p> <p>按行业应用领域，公司特种领域业务实现收入 7.94 亿元，同比增长 21.23%，通信业务实现收入 4.91 亿元，同比增长 56.83%；按产品品类，公司模块电源实现收入 5.74 亿元，同比下降 10.76%；定制电源实现收入 3.61 亿元，同比增长 126.39%；大功率电源及系统实现收入 3.12 亿元，同比增长 95.77%。</p> <p>公司定增项目已发行完成，募集资金已经到位，以北京雷能为建设主体的特种领域扩产、SIP 产业化及研发中心募投建设项目已经在 2022 年 9 月底完成了全部的审批流程，开始开工建设；以全资子公司深圳雷能为建设主体的 5G 通信电源及服务器项目的募投项目厂房租赁、装修事项已经全部完成，主要设备已经到位，正在进行安装调试，预计今年年底或明年年初可以投入使用。</p> <p>二、投资者交流提问</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1. 公司产能一直在稳步提升，而三季度环比二季度利润却处于持平状态，请问是什么原因。</p>

公司产能建设一直处于持续爬坡的状态，产能紧张程度已经有所改善，公司实际产能提升情况是高于交付和收入增长情况的。公司第三季度利润增长环比基本持平主要原因一是公司因国产化加快、功率微模组和电驱类等新业务扩展等因素研发投入环比增加较多；二是公司子公司永力科技第三季度利润同比有所下降。

2. 公司前三季度各主要营收主体收入情况。

前三季度公司北京本部实现收入 6.91 亿元，同比增长 38%，深圳雷能实现收入 5.04 亿元，同比增长 62%，永力科技实现收入 1.7 亿元，同比下降 16%。

3. 目前公司产能扩展情况。

公司产能目前处于持续爬坡状态，第三季度的产能和前两个季度比较已经有所提升，全年北京本部产能目标争取达到 30%-50% 的增长；深圳雷能的产能增长主要是定增项目投入使用后会逐渐贡献，按目前项目进度时间会相对快一些，目前主要设备已经基本到位，已经开始进行设备的调试工作，预计今年年底或明年年初即可投入使用。

4. 公司目前新业务的扩展情况。

公司功率微模组前三季度实现收入 3,300 万元，收入确认金额与订单还是有一定差距的，主要是受整个产业链产能及公司自身产能的影响，公司正在积极扩展微模组产品的产能能力。

5. 自 2018 年以来公司经营现金流一直处于紧张状态，请问是什么原因。

近年来公司业务一直持续高速增长，营收和人员规模不断提升，研发投入持续高增长，同时为保证交付，公司采取了积极的备货策略，备货周期加长、备货数量加大，因此运营支出增加较多；另外，特种领域的生产交付周期长，回款滞后，以上两个因素导致公司经营现金流一直处于较为紧张的状态。

6. 公司现在自研芯片的应用情况？

公司自研芯片主要是应用于微模组、电驱类、电源国产化需求的控制和驱动类芯片，公司部分中、低功率电源国产化项目已经应用了自研芯片。

7. 公司应用自研芯片毛利水平有何影响。

公司自研芯片目前阶段尚没有开始批量投入使用，还处于小批量新品和国产化应用阶段，公司产品成本构成中物料成本占比在 70% 左右，其中元器件占物料成本 50% 左右，芯片成本占比总体不高，因此目前对公司毛利的影响较小。

8. 公司前三季度海外订单情况。

公司海外业务整体较为平稳，其中大功率电源业务 21 年下半年开始大批量交付，今年一季度依旧延续了去年的增长态势，这部分业务交付是不均衡的，同时去年这部分业务增幅较大，因此公司全年对通信领域海外的增长并没有过高的预期。

9. 特种电源这块市场空间如何展望？公司市占率是多少？头部企业是否有份额提升的可能？

就目前而言，电源市场较为分散，公司目前市场占有率不足

	10%，但电源市场正逐步向大规模、高质量、综合能力强的方向集中，公司作为电源市场的头部企业，对未来市场的发展较为乐观，公司会充分享受到电源市场集中度提高的优势，同时，近些年国产替代的要求为公司增加了部分市场份额。
附件清单	无
日期	2022 年 10 月 26 日

附件：参与单位名称及人员名称清单

机构名称	姓名	机构名称	姓名
华泰证券	李聪；田莫充； 朱时雨；徐家琛	中信证券	张清源
民生证券	尹会伟；孔厚融； 冉聪	华夏基金	万方方；张千洋； 胡斌
南方基金	邹承原	易方达基金	毕仲圆
博时基金	包江麟	长江证券	王清
海通证券	张峥青；章泽铎； 张高艳	中信建投	李明斯；王春阳； 朱涵林
国泰君安	刘曦明；张思韡； 叶益；徐行余	东吴证券	钱佳兴；郝彪
浙商证券	吴帆	光大保德信	林晓枫
工银瑞信	李磊	中航证券	向正富
中金公司	董俊业；刘婧； 李舜尧	东兴证券	樊艳阳
中航基金	陈周飞	国元证券	常启辉
康曼德资本	曹锋	财信证券	杨英杰
雪石资产	高云志	趣时资产	古建军
江信基金	王伟	浙商证券	刘村阳
执云投资	程金龙	天治基金	顾申尧
长江证券	王俊文	银华基金	杜宇
银河证券	胡浩淼	博道基金	龚耀民
信达证券	张润毅；祝小茜	民生加银	刘昊；李君海
中荷人寿	熊英	建信养老	王国信；章小韩
上海翀云	邹臣	中意资产	谷风
东兴证券	张清清	融通基金	杨冷枫
鼎锋资产	李梦莹	创金合信	李晗
泽源资产	吴金勇	太平洋资产	张玮
国联证券	张诚	盘京投资	乔磊；王莉
上海白犀	Claire Shen	前海旭鑫	陈杉
北京源峰	李宇恪	华安基金	崔莹
国联安基金	王欣艳	前海博普	雍国铁
海南三花	张知正	郑州智子	李莹莹
首创证券	郭祥祥；黄怡文	上银基金	颜枫
东方阿尔法	曹永毅；高丰臣； 张绵	民生银行	杨琳
前海云溪	张立	安信证券	曹惠
渤海汇金	徐中华	兴业证券	董令飞；董昕瑞； 丁婉贝；汪政
前海荣德	刘瑞奇	华泰柏瑞	盛豪
北京致顺	章健	安信证券	杨泊睿

蓝藤资本	胡敏行	上海领久	张帅
华西证券	柳珏廷	淡水泉	任宇
金鹰基金	熊威明	贝莱德基金	王瀚仪
平安资产	龚彦恺	广发基金	邱璟旻
君义资本	白璐	三松集团	吴荻
前海瑞园	蔡彬	红土创新基金	陈若劲
亚太财产	陈光；朱军宁	信达澳亚	杨珂
开源证券	黄钊	中银国际	李倩倩
上海常瑜	卢伟	SVI	杜婷婷
鸿道投资	韩啸锋	南京证券	焦阳
毕盛投资	王兴林	浙江旌安	李泽恺
檀真投资	郝鼎	玄元投资	杨腾武
天弘基金	杜田野	德邦基金	杜彩雯
鹏华基金	杨飞	中金资本	孙哲
中欧瑞博	周欣	同泰基金	麦健沛
天风证券	刘明洋；陆文杰	珠海浑瑾	刘峰
金科投资	刘宇	国泰基金	饶玉涵
汐泰投资	奚嘉键	微明恒远投资	卞大利
鼎萨投资	张王品	循远资产	白福浓
淳厚基金	杨煜城	太平洋证券	马浩然